

KI New Tech S. à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social :

L-2163 Luxembourg,

35, Avenue Monterey,

RCS B 156.180

RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 22 DÉCEMBRE 2016

NUMERO 3201

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-second Day of December.

Before the undersigned, Maître Karine REUTER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

“Kulczyk Investments S.A.”, having its registered office in L-2163 Luxembourg 35, Avenue Monterey, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg under number B 126.198,

here represented by Mr. Stéphane BRAUN, lawyer, with his professional address at L-1319 Luxembourg, 155, rue Cents, Grand Duchy of Luxembourg, pursuant to a proxy given under private seal.

The proxy, after having been signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to this notarial deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the Sole Shareholder of “KI New Tech S.à r.l.”, a Luxembourg private limited company (société à responsabilité limitée) having its registered office at L-2163 Luxembourg 35, Avenue Monterey, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 156.180 (the “Company”).

The Company has been incorporated by a deed of Me Francis KESSELER, notary then residing in Esch/Alzette, dated September 24th 2010 and published in the “Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations” under number 2.569 dated November 25th 2010.

The sole shareholder, being validly represented, intends to take the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The sole shareholder resolved to increase the share capital of the Company by an amount of forty eight thousand one hundred and eighty nine Euro (EUR 48,189) so as to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500) to an amount of sixty thousand six hundred and eighty nine Euro (EUR 60,689) through the issuance of forty eight thousand one hundred and eighty nine (48,189) new shares with a nominal value of EUR 1.- each and payment of a share premium of ninety nine euros and 0003735/10000000 (EUR 99.0003735) per share subscribed, all new shares being subscribed and fully paid up by a contribution in kind by Kulczyk Investments S.A., prenamed.

SECOND RESOLUTION

The sole shareholder resolved to subscribe and pay for the forty eight thousand one hundred and eighty nine (48,189) new shares by a contribution in kind.

Subscriber's intervention – Subscription – Payment

Thereupon intervened Kulczyk Investments S.A., prenamed, here represented by Mr. Stéphane BRAUN, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal, who declared to subscribe the forty eight thousand one hundred and eighty nine (48,189) new shares with a nominal value of EUR 1.- each and to pay them up entirely and pay a share premium of four million seven hundred seventy thousand seven hundred and twenty-nine euros (EUR 4,770,729), by contribution in kind consisting in shareholder loan receivables, in principal and interests, resulting from:

- a loan agreement made on 17 November 2016 between the Company and its sole shareholder (the “First Loan Agreement”) for an aggregate principal amount of two million fourteen thousand three hundred sixty two euros and forty-eight cents (EUR 2,014,362.48) (the “First Loan”);
- a loan agreement made on 27 July 2016 between the Company and its sole shareholder (the “Second Loan Agreement”) for an aggregate principal amount of one million eight hundred thirty-three thousand four hundred ninety-two euros and eighty-seven cents (EUR 1,833,492.87) (the “Second Loan”);
- a loan agreement made on 27 June 2016 between the Company and its sole shareholder (the “Third Loan Agreement”) for an aggregate principal amount of one million Polish Zlotys (PLN 1,000,000) (the “Third Loan”);
- a loan agreement made on 28 December 2015 between the Company and its sole shareholder (the “Fourth Loan Agreement”) for an aggregate principal amount of one million Polish Zlotys (PLN 1,000,000) (the “Fourth Loan”); and
- a loan agreement made on 13 November 2015 between the Company and its sole shareholder (the “Fifth Loan Agreement”, together with the First Loan Agreement, the Second Loan Agreement, the Third Loan Agreement and the Fourth Loan Agreement, the “Loan Agreements”) for an aggregate principal amount of two million Polish Zlotys (PLN 2,000,000) (the “Fifth Loan”)

The Third Loan, the Fourth Loan and the Fifth Loan as well as interest accrued on these loans but not yet paid have been converted into EUR by applying the EUR/PLN rate as of 14 Dec 2016.

The total value of the contribution in kind made by the subscriber to the Company amounts to four million eight hundred eighteen thousand nine hundred eighteen (EUR 4,818,918) corresponding to the aggregate principal amount of the Loans plus any interest accrued on the Loans until the date hereof but not yet paid and is allocated to the share capital of the Company for an amount of forty eight thousand one hundred and eighty nine Euro (EUR 48,189), the balance of four million seven hundred seventy thousand seven hundred and twenty-nine euros (EUR 4,770,729) being allocated to a share premium account.

Evaluation

The value of the contribution in kind, which has been set at four million eight hundred eighteen thousand nine hundred eighteen (EUR 4,818,918), has been determined by reference to the Loan Agreements, the description and consistency of the Contributed Assets resulting in particular from the annual accounts of the Company for the year ended on 31 December 2015, interim financial statements as at 1 December 2016 and a certificate issued by the board of managers of the Company. A copy of this certificate, signed *ne varietur* by the proxy holder of the sole shareholder and the undersigned notary will remain annexed to the present deed to be filed at the same time.

Evidence of the contribution's existence

The forty eight thousand one hundred and eighty nine (48,189) new shares with a nominal value of EUR 1.- each were entirely paid up by the subscriber defined above by way of a contribution in kind.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolved to amend article 6 first paragraph of the articles of association of the Company relating to the share capital in order to reflect the increase of the share capital of the Company as follows:

“Art. 6. Paragraph 1. The company's corporate capital is fixed at sixty thousand six hundred and eighty nine Euro (EUR 60,689) represented by sixty thousand six hundred and eighty nine (60,689) shares with a par value of EUR 1.- (one euro) each.”

ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, are estimated at about three thousand seven hundred euros (EUR 3,700).

DECLARATION

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French versions, the English version will prevail.

The present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day first above written.

The document having been read to the proxyholder, known to the notary by his surname, name, civil status and residences, the proxyholder signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mil seize, le vingt-deux décembre.

Par-devant Maître Karine REUTER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

« Kulczyk Investments S.A. », ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey, enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 126.198,

ici représentée par M. Stéphane BRAUN, avocat, demeurant professionnellement à L-1319 Luxembourg, 155, rue de Cents, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privée.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

Lequel comparant est l'associé unique de « KI New Tech S. à r.l. », une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey, enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 156.180 (la « société »).

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Francis KESSELER, notaire alors de résidence à Esch/Alzette, en date du 24 septembre 2010 et publié au Mémorial C numéro 2.569 du 25 novembre 2010.

L'associé unique, dûment représentée, a pris les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'associé unique a décidé d'augmenter le capital social d'un montant de quarante-huit mille cent quatre-vingt-neuf euros (48.189 EUR) afin de le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (12.500 EUR) à soixante mille six cent quatre-vingt-neuf euros (60.689 EUR), par l'émission et la création de quarante-huit mille cent quatre-vingt-neuf (48.189) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de un euro (1 EUR) et le paiement d'une prime d'émission de quatre-vingt-dix-neuf euros et 0003735/10000000 (99,0003735 EUR) par part, toutes les nouvelles parts sociales ont été libérées et souscrites par un apport en nature de « Kulczyk Investments S.A. », préqualifiée.

DEUXIEME RESOLUTION

L'associé unique a décidé de libérer et souscrire les quarante-huit mille cent quatre-vingt-neuf (48.189) nouvelles parts sociales par un apport en nature.

Intervention – Souscription – Paiement

Est ensuite intervenue « Kulczyk Investments S.A. », préqualifiée, représentée par M. Stéphane BRAUN, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, qui déclare souscrire les quarante-huit mille cent quatre-vingt-neuf (48.189) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale de une euro (1 EUR) et les libérer en intégralité par un apport en nature de quatre millions sept cent soixante-dix mille et sept-cent vingt-neuf euros (4.770.729 EUR) consistant en des créances d'actionnaires, résultant de :

- un accord de prêt en date du 17 novembre 2016 entre la société et l'associé unique (le « premier accord de prêt ») pour un montant principal de deux million quatorze mille trois cent soixante-deux euros et quarante-huit centimes (2.014.362,48 EUR) (le « premier prêt ») ;
- un accord de prêt en date du 27 juillet 2016 entre la société et l'associé unique (le « second accord de prêt ») pour un montant principal de un million huit cent trente-trois mille quatre cent quatre-vingt-douze euros et quatre-vingt-sept centimes (1.833.492,87 EUR) (le « second prêt ») ;
- un accord de prêt en date du 27 juin 2016 entre la société et l'associé unique (le « troisième accord de prêt ») pour un montant principal de un million de Zlotys Polonais (1.000.000 PLN) (le « troisième prêt ») ;
- un accord de prêt en date du 28 décembre 2015 entre la société et l'associé unique (le « quatrième accord de prêt ») pour un montant principal de un million de Zlotys Polonais (1.000.000 PLN) (le « quatrième prêt ») ;
- un accord de prêt en date du 13 novembre 2015 entre la société et l'associé unique (le « cinquième accord de prêt ») pour un montant principal de deux millions de Zlotys Polonais (2.000.000 PLN) (le « cinquième prêt ») ;

Le troisième, quatrième et cinquième prêts, bien que les intérêts n'ont pas encore été payés, ont été convertis en EUR au taux EUR/PLN en date du 14 décembre 2016.

La valeur totale de l'apport en nature fait par le souscripteur d'un montant total de quatre million huit cent dix-huit mille neuf cent dix-huit euros (4.818.919 EUR), correspondant au montant des prêts et à leurs intérêts cumulés jusqu'à la date des présentes et non encore payés, sera alloué pour quarante-huit mille cent quatre-vingt-neuf euros (48.189 EUR) au capital social et quatre millions sept cent soixante-dix mille et sept-cent vingt-neuf euros (4.770.729 EUR) au compte de prime d'émission.

Evaluation

La valeur de l'apport en nature résulte, fixé à quatre million huit cent dix-huit mille neuf cent dix-huit euros (4.818.919 EUR), a été déterminée en référence aux contrats de prêts, la description et la réalité de l'apport résultent en particuliers des comptes annuels au 31 décembre 2015, des comptes intérimaires en date du 1er décembre 2016 et d'un rapport établi par le conseil de gérance de la société. Une copie du rapport, après avoir été signée et validée par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte et sera enregistré avec lui.

Preuve de l'existence de l'apport

Les quarante-huit mille cent quatre-vingt-neuf (48.189) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de un euros (1 EUR) ont été entièrement libérée par le souscripteur par un apport en nature.

TROISIEME RESOLUTION

L'associé unique a décidé de modifier l'article 6 premier alinéa des statuts de la société concernant le capital social, afin de refléter l'augmentation du capital social de la société comme suit :

« Art. 6. Alinéa 1. Le capital social est fixé à soixante mille six cent quatre-vingt-neuf euros (60.689 EUR) représenté par soixante mille six cent quatre-vingt-neuf (60.689) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune. »

FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, s'élève approximativement à la somme de trois mille sept cents euros (3.700,-EUR).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française, à la requête de cette même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, le mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signés :S. BRAUN, K.REUTER

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 26 décembre 2016

Relation : 2LAC/2016/27657

Reçu soixante-quinze euros

75.-

Le receveur :A. MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

Luxembourg, le 11 janvier 2017